

Comunicato Stampa

Il Consiglio di Amministrazione approva la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2024 che evidenzia risultati positivi con un utile netto di circa 18 milioni di euro

- Ricavi adjusted del primo semestre 2024 pari a 91,3 milioni di euro (97,6 milioni di euro nel primo semestre 2023)
- EBITDA adjusted del primo semestre 2024 pari a 65,8 milioni di euro (74,1 milioni di euro nel primo semestre 2023)
- Indebitamento Finanziario Netto al 30 giugno 2024 pari a 543,5 milioni di euro (458,7 milioni di euro al 31 dicembre 2023)
- Produzione di energia elettrica pari a 775 GWh, in aumento del 11,5% rispetto al primo semestre 2023 (695 GWh)
- Potenza installata lorda al 30 giugno 2024 pari a 911,7 MW, in aumento del 5% rispetto al 30 giugno 2023 (866,6 MW)

Milano, 30 luglio 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di Alerion Clean Power S.p.A. ha esaminato ed approvato in data odierna la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2024, redatta utilizzando i principi di valutazione e misurazione stabiliti dagli "International Accounting Standard/International Financial Reporting Standard" (IAS/IFRS).

Nel presente comunicato stampa sono stati utilizzati alcuni Indicatori Alternativi di Performance (IAP) che sono differenti dagli indicatori finanziari espressamente previsti dai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS adottati dal Gruppo. Si precisa che, al fine di facilitare la comprensione dell'andamento gestionale, i risultati economici sono esposti non includendo

alcune componenti reddituali ritenute non usuali e definite internamente come "special items": tali risultati, al netto degli "special items" sono indicati con la definizione "Risultati adjusted".

Per la definizione degli indicatori e la riconciliazione dei relativi importi si rimanda alla nota esplicativa in fondo al presente comunicato stampa che illustra il contenuto e il significato degli indicatori alternativi di performance in linea con quanto richiesto dagli Orientamenti dell'ESMA sugli Indicatori Alternativi di Performance (Orientamenti ESMA/2015/1415) pubblicati in data 5 ottobre 2015.

	I Semestre 2024	I Semestre 2023
Dati economici adjusted** (milioni di euro)		
Ricavi adjusted	91,3	97,6
Margine Operativo Lordo (EBITDA) adjusted	65,8	74,1
Risultato Netto adjusted	17,7	25,8
Risultato Netto di Gruppo adjusted	17,4	25,4
Dati patrimoniali (milioni di euro)	30.06.2024	31.12.2023
Patrimonio Netto	299,2	326,7
Indebitamento Finanziario Netto*	543,5	458,7
Indebitamento Finanziario* (esclusi derivati)	540,5	467,8
Dati Operativi	I Semestre 2024	I Semestre 2023
Potenza Lorda (MW)	911,7	866,6
Produzione di energia elettrica (GWh) ⁽¹⁾	775,5	695,4
Produzione di energia elettrica (GWh) - Impianti consolidati integralmente	742,7	654,8

⁽¹⁾ Impianti consolidati integralmente e in partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto

* Indebitamento finanziario Netto calcolato come da Orientamento ESMA32-382-1138

** Gli indicatori economici adjusted non includono gli special items e le relative imposte teoriche correlate, per maggiori dettagli si rinvia alla sezione "Indicatori alternativi di performance" del presente "Comunicato stampa".

Andamento della gestione del primo semestre 2024

L'andamento economico gestionale del primo semestre 2024 è stato caratterizzato da una produzione di energia elettrica pari a 775 GWh, in aumento rispetto alla produzione registrata nel primo semestre 2023, pari a 695 GWh. L'aumento della capacità lorda da 866,6 MW a 911,7 MW rispetto allo stesso periodo del 2023 è da ricondursi a nuova capacità operativa nel settore fotovoltaico in Italia ed in Romania.

I risultati del semestre riflettono la diminuzione dei prezzi di vendita dell'energia elettrica rispetto ai prezzi molto elevati registrati nel 2023. Il ricavo medio del primo semestre 2024, pari a 109,7 euro per MWh, si attesta comunque su valori molto superiori alle medie fatte registrare nel settore prima del biennio 2022 e 2023, che è stato caratterizzato da un

andamento straordinariamente elevato e volatile dei prezzi dell'energia elettrica in tutta Europa.

Risultati economico-patrimoniali del primo semestre 2024

Il gruppo ha consuntivato complessivamente nel periodo **Ricavi adjusted** per 91,3 milioni di euro rispetto ai 97,6 milioni di euro del primo semestre 2023. In particolare, nel primo semestre 2024 il Gruppo ha conseguito **Ricavi Operativi** per 81,5 milioni di euro, rispetto al valore di 86,4 milioni di euro del primo semestre 2023 che riflettono la contrazione dei prezzi di vendita dell'energia elettrica rispetto al 2023, con una produzione elettrica consolidata integralmente in crescita di circa 88 GWh, per effetto della maggior ventosità riscontrata sui siti e dell'entrata a regime di nuova capacità installata.

Il **Margine operativo lordo (EBITDA) adjusted** del primo semestre 2024, al netto degli special items, è pari a 65,8 milioni di euro, rispetto ai 74,1 milioni di euro rilevati nell'analogo periodo del 2023. Il valore dell'Ebitda del primo semestre 2024 riflette il positivo incremento dei volumi di produzione elettrica consolidata per circa 88 GWh rispetto allo scorso semestre al netto della già descritta contrazione dei prezzi di vendita dell'energia elettrica.

Il **Risultato delle società consolidate con il metodo del patrimonio netto**, incluso nel Margine Operativo Lordo, è pari a 0,9 milioni di euro (2,1 milioni di euro nel primo semestre 2023).

Si segnala inoltre che nel corso del 2024 ha continuato a svilupparsi la struttura organizzativa del Gruppo, con un conseguente aumento del costo del personale. In particolare, il personale del Gruppo al 30 giugno 2024 si compone di 195 dipendenti, di cui circa il 17,95% impegnato nelle società del Gruppo con sede all'estero, registrando un incremento netto di 26 unità rispetto al 31 dicembre 2023. La crescita della struttura organizzativa è riferibile principalmente all'internalizzazione delle attività di sviluppo e costruzione oltre che di gestione e manutenzione degli impianti operativi.

Il **Risultato Operativo adjusted** della semestrale 2024 è pari a 38,9 milioni di euro, in decremento rispetto ai valori rilevati nel semestre scorso (48,6 milioni di euro), dopo

ammortamenti e svalutazioni per 26,9 milioni di euro. Si rilevano maggiori ammortamenti rispetto al semestre precedente per effetto di nuova capacità installata operativa.

Il **Risultato ante imposte adjusted** è pari a 27,8 milioni di euro, in diminuzione rispetto al primo semestre 2023 quando era pari a 39,9 milioni di euro, dopo oneri finanziari per 11,1 milioni di euro.

Il **Risultato Netto adjusted del primo semestre 2024** è pari a 17,7 milioni di euro dopo imposte di periodo per circa 10,1 milioni di euro, in flessione rispetto al primo semestre 2023, pari a 25,8 milioni di euro, e riflette la diminuzione dei prezzi di vendita dell'energia elettrica rispetto ai valori straordinari raggiunti nei due anni precedenti.

Il **Patrimonio Netto di Gruppo** al 30 giugno 2024 è pari a 293,1 milioni di euro, con una variazione negativa di 27,7 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2023 quando risultava pari a 320,8 milioni di euro. La variazione è principalmente conseguente: i) alla quota attribuibile al Gruppo dell'utile netto di periodo pari a 17,7 milioni di euro; ii) alla variazione negativa del fair value degli strumenti derivati su finanziamenti bancari in project financing e degli strumenti derivati commodity swap sul prezzo di vendita dell'energia elettrica, al netto dell'effetto fiscale, per 8 milioni di euro, iii) alla distribuzione di dividendi per 32,7 milioni di euro, come da delibera del 22 aprile 2024 e iv) all'acquisto di azioni proprie per 4,3 milioni di euro.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 30 giugno 2024 è pari a 543,5 milioni di euro, in aumento di 84,8 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2023 quando risultava pari a 458,7 milioni di euro, la variazione riflette principalmente gli investimenti effettuati nel semestre in Romania ed in Italia ed il pagamento dei dividendi per 32,7 milioni di euro.

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2024 e prevedibile evoluzione della gestione

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2024

In data 26 luglio 2024, Alerion Clean Power S.p.A., tramite la propria controllata Bioenergia S.r.l., società titolare di un progetto per la costruzione di un impianto eolico con potenza

pari a 29,4 MW in provincia di Foggia, ha sottoscritto un contratto di fornitura per l'acquisto di 7 turbine eoliche GW155-4,2 con Goldwind Energy Italia S.r.l., società italiana del Gruppo Goldwind, leader mondiale nella produzione di turbine eoliche. Le parti hanno altresì sottoscritto un contratto di operation and maintenance a medio termine. A breve inizieranno i lavori di costruzione delle opere civili ed elettriche e si prevede la messa in esercizio dell'impianto nel secondo semestre 2025.

Prevedibile evoluzione della gestione

Nel corso del 2024 il Gruppo continuerà il programma di investimenti per la costruzione di nuovi impianti, in particolare in Romania e in Italia. Proseguirà inoltre l'attività di sviluppo di nuova capacità rinnovabile, per accrescere la pipeline di progetti nelle varie aree geografiche di interesse del Gruppo, oltre che in Italia e Romania, anche in Spagna e Regno Unito.

Indicatori Alternativi di performance

In questa sezione si riportano alcuni Indicatori Alternativi di Performance (IAP) che sono differenti dagli indicatori finanziari espressamente previsti dai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS adottati dal Gruppo. Si precisa che, al fine di facilitare la comprensione dell'andamento gestionale, i risultati economici sono esposti non includendo alcune componenti reddituali ritenute non usuali e definite internamente come "special items": tali risultati, al netto degli "special items" sono indicati con la definizione "Risultati adjusted".

Special Items (milioni di euro)	I Semestre 2024	I Semestre 2023
Altri ricavi - plusvalenza da dismissione asset		(13,9)
Ammortamenti e svalutazioni - svalutazione da impairment test		16,9
Proventi (oneri) finanziari - provento da rivalutazione IFRS 3		(22,9)
Proventi (oneri) finanziari - Inefficacia Derivati finanziari	(0,3)	-
Effetto fiscale correttivo	0,1	(4,8)
Totale Special Items	(0,2)	(24,7)

Gli special item includono componenti reddituali significative aventi natura non usuale. Tra queste sono considerati:

- proventi ed oneri legati ad eventi il cui accadimento risulta non ricorrente, ovvero quelle operazioni che non si ripetono nel consueto svolgimento dell'attività;
- proventi ed oneri legati ad eventi non caratteristici della normale attività del business, quali gli oneri di ristrutturazione e ambientali;

- plusvalenze e minusvalenze legate alla dismissione di asset che non appartengono espressamente a strategie di business messe in atto dal Management;
- le svalutazioni significative rilevate sugli asset a seguito degli impairment test;
- i proventi e gli oneri relativi alla quota inefficace dei derivati sui tassi di interesse classificati di copertura.

CONSOLIDATO ALERION - Conto Economico riclassificato Semestre 2024

(Valori in Milioni di Euro)	Reported I Semestre 2024	Special items	Adjusted I Semestre 2024
Ricavi operativi	81,5	0,0	81,5
Altri ricavi	9,8	0,0	9,8
Ricavi	91,3	0,0	91,3
Costo delle risorse umane	(6,5)	0,0	(6,5)
Altri costi operativi	(19,9)	0,0	(19,9)
Costi operativi	(26,4)	0,0	(26,4)
Risultati di partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	0,9	0,0	0,9
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	65,8	0,0	65,8
Ammortamenti e svalutazioni	(26,9)	0,0	(26,9)
Risultato Operativo (EBIT)	38,9	0,0	38,9
Proventi (oneri) finanziari	(10,8)	(0,3)	(11,1)
Risultato ante imposte (EBT)	28,1	(0,3)	27,8
Imposte	(10,2)	0,1	(10,1)
Risultato Netto	17,9	(0,2)	17,7
Utile (Perdita) di competenza di terzi	0,3	0,0	0,3
Risultato Netto di Gruppo	17,6	(0,2)	17,4

CONSOLIDATO ALERION - Conto Economico riclassificato Semestre 2023

(Valori in Milioni di Euro)	Reported I Semestre 2023	Special items	Adjusted I Semestre 2023
Ricavi operativi	86,4	0,0	86,4
Altri ricavi	25,1	(13,9)	11,2
Ricavi	111,5	(13,9)	97,6
Costo delle risorse umane	(4,9)	0,0	(4,9)
Altri costi operativi	(20,7)	0,0	(20,7)
Costi operativi	(25,6)	0,0	(25,6)
Risultati di partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	2,1	0,0	2,1
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	88,0	(13,9)	74,1
Ammortamenti e svalutazioni	(42,4)	16,9	(25,5)
Risultato Operativo (EBIT)	45,6	3,0	48,6
Proventi (oneri) finanziari	14,2	(22,9)	(8,7)
Risultato ante imposte (EBT)	59,8	(19,9)	39,9
Imposte	(9,3)	(4,8)	(14,1)
Risultato Netto	50,5	(24,7)	25,8
Utile (Perdita) di competenza di terzi	0,4	0,0	0,4
Risultato Netto di Gruppo	50,1	(24,7)	25,4

Come previsto dalla vigente normativa, si allegano al presente comunicato stampa i prospetti di conto economico, conto economico complessivo e stato patrimoniale consolidati.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Stefano Francavilla, dichiara ai sensi del comma 2 dell'art.154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Si rende noto che la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2024, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, unitamente alla relazione della società di revisione, sarà a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS-Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com, sul sito della società www.alerion.it e presso Borsa Italiana S.p.A. entro i termini previsti dalla normativa vigente.

Contatti

Alerion Clean Power S.p.A.

info@alerion.it

Tel. +39 02 7788901

Federica Menichino

Axelcomm

federica.menichino@axel-comm.it

Tel: +39 02 87071882

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO SEMESTRALE

(valori in Euro migliaia)	I Semestre 2024	I Semestre 2023
Vendite energia elettrica	70.359	85.209
Ricavi da tariffa incentivante	11.183	1.167
Ricavi Operativi	81.542	86.376
Altri ricavi e proventi diversi	9.816	25.125
Totale Ricavi	91.358	111.501
Costi operativi		
Costi del personale	6.521	4.867
Altri costi operativi	19.914	20.723
Accantonamenti per rischi	37	13
Totale Costi operativi	26.472	25.603
Variazione delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	922	2.124
Ammortamenti	26.937	25.467
Svalutazioni e rettifiche di valore	0	16.921
Totale ammortamenti e svalutazioni	26.937	42.388
RISULTATO OPERATIVO	38.871	45.634
Proventi finanziari	8.663	4.542
Oneri finanziari	(19.657)	(13.205)
Proventi (oneri) finanziari	(10.994)	(8.663)
Proventi (oneri) da partecipazioni ed altre attività finanziarie	214	22.876
RISULTATO ANTE IMPOSTE	28.091	59.847
Correnti	(4.392)	(13.236)
Differite	(5.759)	4.018
Imposte di periodo	(10.151)	(9.308)
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	17.940	50.539
Attribuibile a:		
Soci della Controllante	17.644	50.120
Interessenze di pertinenza di terzi	296	419
RISULTATO PER AZIONE <i>(ammontari in € per azione)</i>		
Base, per risultato netto del periodo attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,33	0,93
RISULTATO PER AZIONE DA ATTIVITA' DI FUNZIONAMENTO		
Base, per risultato netto del periodo derivante dall'attività di funzionamento attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,33	0,93

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO SEMESTRALE

(valori in Euro migliaia)	I Semestre 2024	I Semestre 2023
RISULTATO NETTO DI PERIODO (A)	17.940	50.539
Utili/(perdite) da valutazione a fair value degli strumenti in Cash flow hedge	(11.155)	(12.033)
<i>Effetto fiscale relativo agli utili/(perdite) da Cash flow hedge</i>	3.141	3.324
Utili/(perdite) da valutazione a fair value degli strumenti in Cash flow hedge relativa a partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	0	(166)
<i>Effetto fiscale relativo agli utili/(perdite) da Cash flow hedge relativo a partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	0	40
Utili/(perdite) da valutazione a fair value di attività finanziarie valutate al fair value rilevato tra le altre componenti di conto economico complessivo	(1.085)	87
<i>Effetto fiscale relativo agli utili/(perdite) da valutazione a fair value di attività finanziarie valutate al fair value rilevato tra le altre componenti di conto economico complessivo</i>	303	(24)
Totale Altri utili/(perdite) complessivi che potrebbero essere riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale (b1)	(8.796)	(8.772)
<i>Utili/(perdite) attuariali da piani a benefici definiti rilevati in conformità con lo IAS 19</i>	86	24
<i>Effetto fiscale relativo agli Utili/(perdite) attuariali (IAS 19)</i>	(24)	(7)
Totale Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale (b2)	62	17
Totale Altri utili/(perdite) complessivi al netto dell'effetto fiscale (b1) + (b2) = (B)	(8.734)	(8.755)
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO (A) + (B)	9.206	41.784
Attribuibile ai Soci della Controllante	8.910	41.365
Attribuibile a Interessenze di pertinenza di terzi	296	419
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO	9.206	41.784

**PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA
 CONSOLIDATA SEMESTRALE**
ATTIVITÀ

(valori in Euro migliaia)	30.06.2024	31.12.2023
ATTIVITA' NON CORRENTI:		
Attività immateriali	285.247	265.019
Attività materiali (immobili, impianti e macchinari)	610.323	591.771
Partecipazioni in joint venture ed imprese collegate	20.709	33.246
Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	15.473	14.994
Crediti non correnti per strumenti derivati	4.981	3.812
Crediti vari e altre attività non correnti	1.438	1.246
Attività per imposte anticipate	27.208	31.651
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	965.379	941.739
ATTIVITA' CORRENTI:		
Rimanenze	12.988	10.561
Crediti commerciali	17.891	22.575
Crediti tributari	7.591	6.092
Crediti vari e altre attività correnti	44.177	33.087
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	69.799	68.218
Crediti correnti per strumenti derivati	1.915	9.439
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	300.542	343.162
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	454.903	493.134
TOTALE ATTIVITA'	1.420.282	1.434.873

**PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA
 CONSOLIDATA SEMESTRALE**
PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO

(valori in Euro migliaia)	30.06.2024	31.12.2023
PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	293.113	320.840
PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DI TERZI	6.075	5.885
PASSIVITA' NON CORRENTI:		
Passività finanziarie non correnti	845.899	844.191
Debiti non correnti per strumenti derivati	151	352
TFR ed altri fondi relativi al personale	1.487	1.390
Fondo imposte differite	48.856	50.909
Fondi per rischi ed oneri futuri	11.705	13.839
Debiti vari ed altre passività non correnti	22.366	15.849
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	930.464	926.530
PASSIVITA' CORRENTI:		
Passività finanziarie correnti	64.940	35.006
Debiti correnti per strumenti derivati	4.728	0
Debiti commerciali correnti	68.543	95.689
Debiti tributari	40.339	34.446
Debiti vari ed altre passività correnti	12.080	16.477
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	190.630	181.618
TOTALE PASSIVITA'	1.121.094	1.108.148
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	1.420.282	1.434.873